



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - BPH Selektywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>9 933 773,25</b>	<b>8 338 839,52</b>
1. lokaty		9 933 773,25	8 338 839,52
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. pozostałe		0,00	0,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>9 933 773,25</b>	<b>8 338 839,52</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Selektywny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 639 920,30</b>	<b>9 933 773,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 083 507,51</b>	<b>-2 137 983,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 333 941,74</b>	<b>1 883 533,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	587 062,12	1 011 310,54
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 746 879,62	872 222,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 250 434,23</b>	<b>4 021 516,92</b>
1.	tytułem wykupu	419 893,94	3 127 325,57
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39 361,42	40 317,25
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	144 709,88	149 081,93
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	646 468,99	704 792,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>210 345,44</b>	<b>543 049,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 933 773,25</b>	<b>8 338 839,52</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Selektywny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	58 267,604	65 729,989
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	65 729,989	52 150,341
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	148,2800	151,1300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	142,6000	150,5800
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	152,9600	162,3800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	151,1300	159,9000



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Selektywny

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 338 839,52</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 338 839,52	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 338 839,52</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	8 338 839,52	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%